

**IISAPETROL DEL ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.014 Y 2.013
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

INFORMACION

Constitución y Operaciones:

Mediante escritura pública otorgada el 1 de julio de 2005 se procede a la escisión de la compañía INSTRUMENTACION INDUSTRIAL SANDOVAL CIA. LTDA. En otra denominada IISAPETROL ECUADOR CIA. LTDA., e inscrita en el Registro Mercantil mediante resolución No. 05.Q.I.J. 3086, dictada por la Superintendencia de Compañías el 29 de julio del 2005, además se reformo el objeto social de la Compañía, quedando de la siguiente manera: “La Compañía tendrá por objeto social las actividades de diseño, montaje y mantenimiento de sistemas de instrumentación eléctricos, mecánicos y de telecomunicaciones.”

Autorización del reporte de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 y 2013 han sido emitidos con la autorización de la Junta de Socios.

BASES DE PRESENTACION

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).
- Interpretaciones emitidas por el comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información financiera (CINIIF).

Para **IISAPETROL DEL ECUADOR CIA.LTDA.**, los estados financieros están preparados de conformidad con los nuevos principios de contabilidad de aceptación general en Ecuador (NIIF), siguiendo los procedimientos técnicos establecidos en la NIIF 1, en la preparación de los estados financieros adjuntos.

Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones han sido promulgadas conjuntamente con la fecha de cierre de los estados financieros, las cuales no son de aplicación obligatoria, citamos estas normas:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

Nuevas NIIF que fueron adoptadas por la Compañía

MENCIONAR NIC/NIIF (SIC/CINIIF) A RECIBIR EN LA CAPACITACIÓN.	FECHA DE INICIO	HORAS DE DURACIÓN
	2011	
NIIF 1 ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA	10 de enero	8 horas
NIC 1 PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS	12 de enero	8 horas
NIC 2 INVENTARIOS	14 de enero	4 horas
NIC 7 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	15 de enero	8 horas
NIC 8 UTILIDAD, ERRORES FUNDAMENTALES, CAMBIOS CONTABLES,	17 de enero	5 horas
NIC 10 HECHOS OCURRIDOS DESPUES DE LA FECHA DE BALANCE (EVENTOS SUBSECUENTES)	19 de enero	5 horas
NIC 12 IMPUESTOS DIFERIDOS (IMPUESTO A LAS GANANCIAS)	21 de enero	10 horas
NIC 15 INFORMACION PARA REFLEJAR LOS CAMBIOS EN LOS PRECIOS	24 de enero	6 horas
NIC 16 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	26 de enero	10 horas
NIC 17 ARRENDAMIENTOS	29 de enero	4 horas
NIC 18 INGRESOS	1 de Febrero	6 horas
NIC 19 BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	2 de Febrero	10 horas
NIC 21 EFECTOS DE LAS VARIACIONES EN LOS TIPOS DE CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA	4 de Febrero	7 horas
NIC 23 COSTOS POR INTERESES	9 de Febrero	4 horas
NIC 24 INFORMACIONES A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS	11 de Febrero	5 horas
NIC 26 CONTABILIZACION E INFORMACION FINANCIERA SOBRE PLANES DE BENEFICIOS POR DETERIORO	16 de Febrero	6 horas
NIC 27 ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y CONTABILIZACION DE LAS INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS	17 de Febrero	4 horas
NIC 28 CONTABILIZACION DE INVERSIONES EN EMPRESAS ASOCIADAS	21 de Febrero	3 horas
NIC 29 INFORMACION FINANCIERA EN ECONOMIAS HIPERINFLACIONARIAS	23 de Febrero	2 horas
NIC 31 PARTICIPACIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS	25 de Febrero	3 horas
NIIF 7 INSTRUMENTOS FINANCIEROS, INFORMACION A REVELAR	28 de Febrero	6 horas
NIC 32 INSTRUMENTOS FINANCIEROS	2 de Marzo	4 horas
NIC 33 GANANCIAS POR ACCION	3 de Marzo	4 horas
NIC 34 INFORMACION FINANCIERA INTERMEDIA	10 de Marzo	4 horas
NIC 36 DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS	11 de Marzo	6 horas
NIC 37 PROVISIONES, ACTIVOS CONTINGENTES Y PASIVOS CONTINGENTES	14 de Marzo	6 horas
NIC 38 ACTIVOS INTANGIBLES	17 de Marzo	6 horas
NIC 39 INSTRUMENTOS FINANCIEROS: RECONOCIMIENTO Y MEDICION	24 de Marzo	5 horas
NIC 40 PROPIEDADES DE INVERSION	4 de abril	5 horas
NIIF 2 PAGOS BASADOS EN ACCIONES	11 de abril	4 horas
NIIF 3 COMBINACIONES DE NEGOCIOS	14 de abril	3 horas
NIIF 4 CONTRATOS DE SEGUROS	18 de abril	6 horas
NIIF 5 ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES INTERRUMPIDAS	20 de abril	4 horas
NIIF 8 SEGMENTOS DE OPERACIÓN	22 de abril	4 horas
TOTAL		185 horas

Moneda Funcional

La Compañía, de acuerdo con la NIC 21 (Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la Moneda Extranjera) ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional, consecuentemente, las

transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran “moneda extranjera”

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 y 2013, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América.

Uso de estimaciones y Juicios en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

POLITICAS CONTABLES.

Las políticas contables mencionadas en este reporte, han sido aplicadas, a todos los años presentados en estos estados financieros

A continuación se describen las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de información financiera.

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquéllos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período

Equivalente de efectivo

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente de efectivo, el valor disponible y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores

altamente líquidas, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

Préstamos y cuentas por cobrar

Se registra en los estados financieros por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad y baja de otras cuentas por cobrar

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

Al 31 de diciembre del 2013, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro otras cuentas por cobrar debido a la existencia de partidas antiguas pendientes de cobro y partidas que no tuvieron movimientos significativos durante el año.

Inventarios

Los inventarios se valoran a su coste o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El coste se determina por el método costo promedio ponderado. El costo de los productos terminados y de los productos en curso incluye los costos de diseño, las materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (basados en una capacidad operativa normal), pero no incluye los costos por intereses. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización y distribución. Son todos los costos derivados de su adquisición y transformación, y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de productos terminados incluye los costos relacionados directamente con la producción, así como también todos aquellos costos indirectos fijos y variables de producción. La asignación de los costos indirectos de producción se efectúa sobre la base de la capacidad normal de la planta.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)**

Las existencias de materiales e insumos se valorizan al costo de adquisición. Los valores así determinados no exceden el valor estimado de reposición de estas existencias.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos de ventas aplicables.

Impuestos corrientes

A esta cuenta se debitará por el registro de los anticipos de impuesto a la renta, del crédito tributario de las retenciones en la fuente efectuadas por clientes y por el impuesto del valor agregado de las compras realizadas en el mes.

Se acreditan mensualmente y anualmente con la presentación de las declaraciones de impuestos al Servicio de Rentas Internas. Mensualmente se deberá conciliar los saldos con las declaraciones y el anexo transaccional.

Propiedad, Planta y Equipo

a) Medición inicial.-

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los intereses por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

c) Depreciación.-

El valor de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo:</u>	<u>tasas:</u>
Edificios	5%
Maquinaria y equipo	20%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33,33%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%

Deterioro del valor de los activos.-

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto, que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el

activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

Activos Intangibles

La contabilización de un activo intangible se realiza cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se ha atribuido al mismo fluyan a la Compañía y el costo del activo pueda ser medio de forma fiable.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

Los activos intangibles registrados en los estados financieros incluyen marcas de uso interno adquiridos e internamente modificados únicamente para satisfacer las necesidades de la Compañía y no para la venta externa, se presenta a su costo de adquisición, expresado en dólares de los Estados Unidos de América, el cual no excede su valor recuperable.

Amortización.- Se reconoce en el estado de resultados integral usando el método de línea recta según la vida útil estimada de los activos intangibles desde la fecha en que se encuentran disponibles para el uso previsto por la Administración

Deterioro

❖ Activos Financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

❖ Activos no financieros

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario, y activos intangibles; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

Pasivos financieros

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimientos corrientes.

Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera para realizar los ajustes por diferencia en cambio al cierre de cada período contable.

Provisiones

Registra las obligaciones de la entidad con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva, participación de utilidades que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Durante el periodo 2014 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre el anticipo mínimo ya que este fue mayor que la base del 22% sobre las utilidades gravables.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo.-

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores

b) Beneficios post-empleo.-

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- **Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS):** El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.

- **Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio):** el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa.

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

c) Beneficios por terminación.-

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

Estimaciones contables

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente

estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes o la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **IISAPETROL DEL ECUADOR CIA.LTDA.**, y puedan ser confiablemente medidos.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Estado de Flujos de Efectivos

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Incluye:

	Año 2014	Año 2013
Bancos (i)		
Pacifico	22.177,81	15.992,70
Machala	9.901,76	25.066,82
Pichincha	39.629,07	34.914,42
Produbanco	22.018,65	36.578,76
Total	<u>93.727,29</u>	<u>112.552,70</u>

(i) Saldos disponibles en cuentas corrientes

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Incluye:

IISAPETROL



	AÑO 2.014	AÑO 2.013
Alfaredes	3.067,27	23.769,04
Operaciones Rio Napo CEM	388.851,60	397.431,17
Justice Company Tecnica Industrial S.	10.115,19	-
Hernandez Diaz Raul	3.696,00	43.456,00
EP Petroecuador	57.918,21	220.209,19
Consortio Petrolero	-	-
Hoerbiger del Ecuador S.A	-	168.824,96
Otros	105.815,13	10.477,10
Total	569.463,40	864.167,46

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO

Incluye:

	Año 2014	Año 2013
Inversiones Banco de Machala	-	80.300,75
Total	0,00	80.300,75

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

	Año 2014	Año 2013
IVA Compras	65.745,48	189.997,86
Impuesto renta retenido	75.053,99	62.011,01
Retencion Fuente años anteriore	35.180,81	-
Total	175.980,28	252.008,87

INVENTARIOS

Incluye:

	Año 2014	Año 2013
Inventario consumo, repuestos y herramientas	1.223.561,06	458.151,04
Importaciones en transito	(561,95)	0,00
Total	1.222.999,11	458.151,04

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Incluye:

	Año 2014	Año 2013
Seguros Pagados por Anticipado	63.131,42	26.919,64
Total	63.131,42	26.919,64

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:



	Año 2014	Año 2013
Cuentas por cobrar a terceros	107.876,99	88.961,24
Anticipo empleados	4.098,80	28.747,12
Fondos justificar empleados	10.428,84	48.879,49
Prestamo empleados	4.246,29	-
Total	126.650,92	166.587,85

Ver página siguiente: propiedad, planta y equipo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

CORRIENTE

AÑO 2014

BANCO PICHINCHA:

Operación no. 2110950-00	76.035,22
Operación no. 2123057-00	58.799,77
Operación no. 2167935-00	99.506,85

234.341,84

PRESTAMOS LARGO PLAZO

BANCO DE MACHALA:

Operación no. 14090218-00	14.508,84
---------------------------	-----------

BANCO PRODUBANCO:

Op.crédito 222548000	46.534,55
Op.crédito 257675000	10.535,52
Op.crédito 236224000	14.047,33
Op.crédito 265474000	15.480,36
Op.crédito 271775000	26.846,47

BANCO PICHINCHA:

Op.crédito 2031425-00	34.579,38
Op.crédito 2065307-00	59.918,45

222.450,61

CORRIENTE

AÑO 2013

BANCO PICHINCHA:

Operación no. 1773420-00	17.139,41
Operación no. 1751198-00	27.722,61
Operación no. 1893140-00	53.224,66
Operación no. 1376819-00	-

BANCO DE MACHALA:

Operación no. 13090413-00	29.549,35
	<u><u>127.636,03</u></u>

PRESTAMOS LARGO PLAZO

BANCO DE MACHALA:

Operación no. 130090444-00	57.814,14
Operación no. 13020913-00	68.655,63
Operación no. 9021042	
Op.crédito N° 11021562-00 a una tasa de interes del 11,82% a un vencimiento de 360 días.	
Op.crédito N° 11023599-00 a una tasa de interes 11,82% a un plazo de 3 años	27.177,30

BANCO PRODUBANCO:

Op.crédito 222548000	150.712,77
Op.crédito 82129000	
Op.crédito 257675000	20.104,32
Op.crédito 236224000	33.488,14

BANCO PICHINCHA:

Op.crédito 1928472-00	58.868,47
Op.crédito 1494265-00	
Op.crédito 1954442-00	65.000,00

UNIFINSA:

Op.crédito Pcr-0007037	-
------------------------	---

481.820,77

Ver página siguiente: pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

	Año 2014	Año 2013
IVA cobrado en Ventas	213.812,74	337.020,56
Retenciones de IVA	12.015,55	18.146,64
Retenciones en la Fuente	9.959,06	19.348,26
Total	<u>235.787,35</u>	<u>374.515,46</u>

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

	Año 2014	Año 2013
Sueldos por pagar	154.746,26	119.654,79
Varios por pagar empleados oriente	49,69	49,69
Reajuste de precio por pagar	86,14	5.417,77
Varios	262,99	1.700,40
Valores en garantía por pagar	1.600,00	1.600,00
Total	<u>156.745,08</u>	<u>128.422,65</u>

PROVISIONES SOCIALES

Incluye:

	Año 2014	Año 2013
Décimo tercer sueldo	40.510,16	40.232,58
Décimo cuarto sueldo	25.412,04	19.714,95
Vacaciones	45.952,23	67.936,10
Fondo de reserva	7.010,69	3.349,87
Total	<u>118.885,12</u>	<u>131.233,50</u>

Ver pagina siguiente: Movimiento de provisiones

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.014 Y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable al 31 de diciembre 2014 y 2013, es como sigue:

	Año 2014	Año 2013
a. - CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL 15% TRABAJADORES:		
Utilidad/Perdida del ejercicio antes de deducciones	68.982,59	(3.019,32)
15% Participación trabajadores	10.347,39	0,00
b. - CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA:		
Perdida/Utilidad del ejercicio antes de deducciones	68.982,59	(3.019,32)
(-) Participación trabajadores	(10.347,39)	-
(+) Gastos no deducibles:	42.184,00	10.414,76
Base imponible del impuesto a la renta	100.819,20	7.395,44
Impuesto a la renta	22.180,22	1.627,00
c. - CONCILIACION PARA EL PAGO:		
Impuesto a la renta causado	32.781,86	26.770,47
Menos:		
(-) Anticipo del impuesto a la renta	32.781,86	26.770,47
(-) Retención en la fuente del año	(74.994,26)	(61.951,28)
(-) Credito tributario años anteriores	(35.180,81)	-
Saldo a pagar/favor	(42.212,40)	(35.180,81)

d.- TASA IMPOSITIVA

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno, y el Art. 51 de su Reglamento establece la tasa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos, si la junta de accionistas decide reinvertir se calculará sobre el valor de las utilidades que reinviertan aplicando la tarifa de 10 puntos porcentuales menos que la tarifa prevista para sociedades, y la tarifa prevista para sociedades sobre el resto de utilidades.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS LARGO PLAZO

Incluye:

	Año 2014	Año 2013
HANGZHOU QIANTANG RIVER ELECTRIC	126.950,00	126.950,00
KOZAK DEVELOPMENT S.A.	92.268,17	124.070,75
OILFIELD SUPPLY & CONSTRUCTION	438.753,41	464.200,05
OTROS	3.000,00	-
Total	660.971,58	715.220,80

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre 2013, el capital social de **IISAPETROL DEL ECUADOR CIA. LTDA.**, está integrada por 70.000 participaciones suscritas y pagadas, por un valor de US\$ 1 cada una a valor nominal unitario.

RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas.

APORTE FUTURA CAPITALIZACION

Incluye, un valor de US\$ 220.000,00 que se compensaron con pasivos y US\$ 25.000 en efectivo del Ing. Patricio Sandoval, principal socio de la Compañía; Transacciones aprobadas por la Junta General de Socios del 30 de junio del 2005.

En junta general de Accionistas en el mes de 26 de diciembre del año 2010 se aprobó un incremento de aporte futura capitalización por US\$ 240.000,00 que se compensaron con pasivos de socios.

En junta general de Accionistas en el mes de diciembre del año 2011 se aprobó un incremento de aporte futura capitalización por US\$ 105.000,00 que se compensaron con pasivos de socios.

En junta general de Accionistas en el mes de diciembre 26 del año 2013 se aprobó un incremento de aporte futura capitalización por US\$ 229.027,36 que se compensaron con pasivos de socios.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

RESERVA DE VALUACION

Al 31 de Diciembre del 2.010, representa el efecto del avalúo de propiedades, maquinarias y equipos, realizado en el año 2009 por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías y aprobado por la Junta de Socios.

Al 31 de Diciembre del 2.011, presenta el efecto del avalúo de propiedades de edificios y terrenos, por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías y aprobado por la Junta de Socios.

RESULTADOS ACUMULADOS

	Año 2014	Año 2013
a) Utilidades acumuladas	318.639,76	318.639,76
Deficit acumulado	(42.273,33)	(12.483,54)
b) Resultados acumulados NIIF	(6.596,59)	(6.596,59)
Total	269.769,84	299.559,63

a) UTILIDADES ACUMULADAS

Está a disposición de los socios y puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

b) RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las "NIIF", y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor esté podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

INGRESOS - COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

	AÑO 2014	AÑO 2013
Ingresos por contratos	3.771.754,77	2.867.164,30
Ingresos por bienes	23.279,11	81.687,69
Ingresos por servicios	86.889,50	265.578,57
Servicios de alquiler	16.700,00	45.235,00
Total	<u>3.898.623,38</u>	<u>3.259.665,56</u>

COSTOS – COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía, establecido con base en la naturaleza del gasto:

	AÑO 2014	AÑO 2013
Costos variables o directos	1.273.367,33	805.626,97
Mano de obra	1.628.485,33	1.603.731,74
Costos indirectos de servicios	152.516,40	247.489,53
Total	<u>3.054.369,06</u>	<u>2.656.848,24</u>

GASTOS DE ADMINISTRACION – COMPOSICION

A continuación se muestra un resumen de los gastos de administración de la Compañía:

	AÑO 2014	AÑO 2013
Gastos de personal	418.367,66	431.765,55
Honorarios	38.663,27	27.983,59
Gastos fijos	20.481,47	14.941,39
Suministros de oficina	10.330,38	8.456,66
Servicios varios	147.769,48	171.359,68
Mantenimiento, reparaciòn, repuestos	15.293,82	11.301,79
Impuestos y contribuciones	27.097,96	29.618,91
Total	678.004,04	695.427,57

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

SITUACION FISCAL

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2014, 2013, 2012, se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento de R.O. 494 del 31 de diciembre del 2.004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2.005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

DERECHOS DE AUTOR

Cumpliendo disposiciones legales descritas en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación utilizados en su procesamiento informático.

INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero del 2004 del servicio de rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoria externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales: a la emisión de este informe, la compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES



Al 31 de Diciembre del 2.014, la Compañía no mantiene activos y pasivos contingentes.

PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía mantiene y registra transacciones relacionadas con sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2.014 y la fecha de preparación de este informe (Abril 7 del 2.015), no se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados.